

UNIÃO CASA&VIDEO E LE BISCUIT

É tempo de somar.

Nosso time é formado por pessoas que sonham grande e trabalham incansavelmente para tornar a vida dos nossos clientes mais feliz. Informamos que a união da CASA&VIDEO com a LE BISCUIT foi aprovada pelos acionistas de ambas as empresas. Dessa fusão nascerá uma estrela. A nova companhia, que se chamará CVLB, terá maior relevância nacional, capacidade de investimento e conhecimento para encontrar as melhores soluções para os nossos clientes.

Juntos seremos quase 400 lojas, espalhadas por 15 estados e mais de 5.000 pessoas focadas em servir mais de 35 milhões de clientes por ano. Esperamos faturar cerca de 3 bilhões de reais em 2023, nos tornando ainda mais relevantes em termos de porte e capacidade para realizar os sonhos dos nossos clientes. A fusão, que ainda precisa ser aprovada pelo CADE - Conselho Administrativo de Defesa Econômica, nos colocará em outro patamar de relevância no varejo.

RACIONAL

Unidos poderemos oferecer preços mais competitivos, um sortimento mais diferenciado e maior acesso ao crédito. Serviços como *entrega expressa* e *retire em loja* serão ampliados, trazendo mais comodidade e facilidade para os nossos clientes.

A companhia combinada manterá as duas marcas em seu portfólio. Os negócios possuem estratégias de sortimento com competências complementares. O cliente se beneficiará do expertise da CASA&VIDEO na venda de eletroportáteis, *smartphones* e serviços financeiros e do know how da LE BISCUIT em itens de sazonalidade e desenvolvimento de marcas próprias. Ambas as empresas são referências na venda de utilidades domésticas.

A CVLB se beneficiará dos avanços em transformação digital realizados pelas duas companhias e da cultura de inovação fomentada pelo Le Labs. A nova companhia também contará com o expertise da CASA&VIDEO na gestão da operação de lojas de rua com diferentes modelos e tamanhos. É esperado que ocorra aumento de produtividade nas lojas por meio da captura das melhores práticas dos dois negócios.

Queremos ser ainda mais relevantes no Brasil como um todo. Os dois negócios se estabeleceram com sucesso em diferentes regiões e possuem forte complementariedade geográfica. Juntos nós teremos maior penetração no sudeste, norte, nordeste e centro-oeste brasileiro, aumentando o nosso potencial de crescimento. Com o parque de lojas ainda mais capilarizado e dois centros de distribuição, a transação possibilitará ganhos em benefícios fiscais estaduais agregando valor para o resultado do novo negócio.

Juntos teremos um ecossistema de produtos e serviços mais enriquecido e preparado para tornar acessíveis os sonhos dos nossos clientes.

BENEFICIOS

A nova companhia abrirá um leque de oportunidades enorme para os nossos parceiros, clientes e colaboradores. Nesse novo cenário teremos mais espaço para o crescimento orgânico das vendas, expansão do parque de lojas e das vendas digitais, o que trará mais oportunidades de crescimento para o nosso time.

Com um volume de vendas maior, uma presença nacional mais relevante e maior capacidade de geração de valor, juntos estaremos mais preparados para uma futura oferta pública de ações, que poderá potencializar ainda mais o crescimento da nova companhia.

SINERGIAS

A nova companhia se beneficiará de um potencial de sinergia significativo desde o primeiro ano.

É esperado que sejam capturados cerca de 150 milhões de reais ao longo dos primeiros cinco anos, sendo 70% desse montante em até 3 anos. As sinergias esperadas incluem:

Ganhos relacionados à melhores práticas de gestão de estoque;

Redução do custo de frete;

Ganho de escala e redução de despesas de sistemas, marketing, compras indiretas e outras despesas G&A;

Aumento da produtividade da operação de lojas;

Unificação das melhores praticas comerciais;

Melhoria do capital de giro;

Maximização de vendas a partir de revisão sortimento entre redes/marcas, incluindo oferta sazonal, marca própria, mix de eletro/eletrônico.

Crescimento das vendas digitais devido ao menor custo de frete e expansão do retire em loja e entrega expressa;

Ampliação do portfolio de produtos e serviços financeiros;

Valorização do novo modelo de expansão – que capturará sinergias de custo e receitas se beneficiando de maior presença de marca local e do know how de gestão de diferentes modelos de loja.

ESTRUTURA DA TRANSAÇÃO

Uniremos acionistas e times que são referência no mercado de varejo. A nova companhia será liderada por Ivo Benderoth, atual CEO da CASA&VIDEO. Eduardo Loges permanecerá como CEO da LE BISCUIT e após aprovada a fusão iniciará o processo de transição para Ivo, tendo um papel relevante na integração das empresas. Os diretores da LE BISCUIT seguirão reportando para Eduardo até a conclusão da transição.

Os acionistas da CASA&VIDEO passam a deter aproximadamente 75% da empresa combinada, enquanto os acionistas da LE BISCUIT ficam com cerca de 25% da nova companhia. A nova companhia terá maior robustez em seus balanços patrimoniais e suas capacidades de investimento e crescimento aumentadas. Com acionistas comprometidos com o crescimento da companhia, a CVLB receberá um aporte primário de 125 milhões de reais, adicionais aos 75 milhões de reais já integralizados.

A empresa nascerá com a estrutura de capital aberta, adotando o mais elevado padrão de transparência e governança corporativa, já autorizada pela CVM a realizar seu IPO. Com alto nível de governança, o conselho de administração da CVLB contará com 6 conselheiros, sendo 4 representantes dos acionistas da CASA&VIDEO e 2 representantes dos acionistas da LE BISCUIT.

PROXIMOS PASSOS

Durante os próximos meses, enquanto aguardamos a análise do CADE, seguiremos atuando de forma independente.

Movimentos de consolidação como esse são benéficos para todos – clientes, colaboradores, fornecedores, parceiros e acionistas. Estamos muito animados e com orgulho de participar de um momento tão especial para o negócio.

Vamos juntos sonhar & realizar.

IVO BENDEROTH
CASA&VIDEO

EDUARDO LOGES
LE BISCUIT

CASA & VIDEO

Le biscuit

ANEXO

PRINCIPAIS INDICADORES 2022*

OPERAÇÕES COMBINADAS (PRÓ-FORMA)

Vendas Brutas R\$ bi	~2,5
EBITDA ajustado R\$ mm	~280
Número de lojas	~370
Funcionários	~5.000
Número de clientes	~36 milhões
Seguidores em redes sociais	~3 milhões

*Levando em consideração que os anos fiscais ainda não encerraram, os montantes representam a expectativa de fechamento do ano de 2022

DISCLAIMER: Este documento contém tanto informações históricas quanto declarações prospectivas acerca das perspectivas dos negócios, projeções sobre os resultados operacionais e financeiros das companhias. Essas declarações prospectivas são baseadas nas visões e premissas atuais da administração. Tais declarações não são garantia de resultados ou desempenhos futuros. Os resultados e desempenhos efetivos podem diferir substancialmente das declarações prospectivas, devido ao grande número de incerteza, incluídos mas não limitados aos riscos descritos no fato relevante emitido pelas empresas. As companhias não assumem nenhuma obrigação de atualizar ou revisar no futuro qualquer declaração prospectiva.